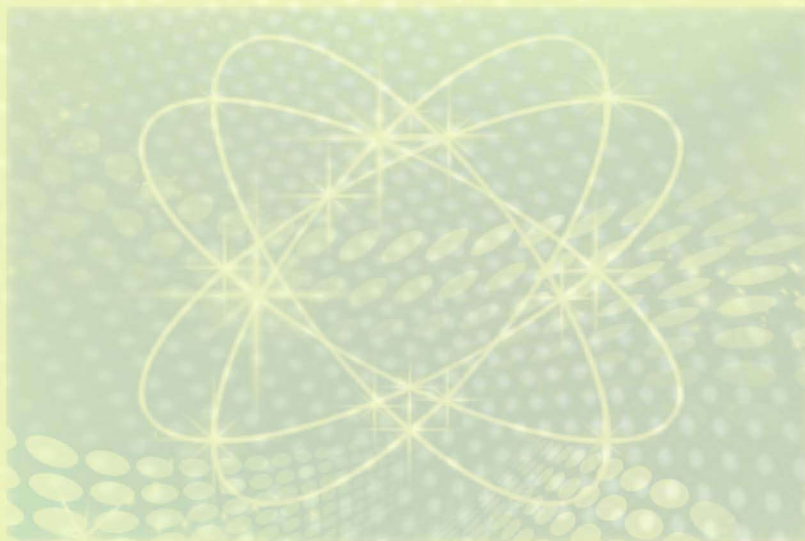


金融时代

2012上海金融景气指数

上海金融业联合会 编

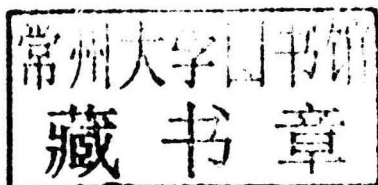


上海交通大学出版社

金融时代 FINANCIAL AGES

上海金融业联合会 编

2012上海金融景气指数



上海金融业联合会 编



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

图书在版编目（CIP）数据

2012上海金融景气指数 / 上海金融业联合会编.
—上海: 上海交通大学出版社, 2013
(金融时代)
ISBN 978-7-313-10131-0

I. ①2… II. ①上… III. ①金融事业-景气指数-研究报告-
上海市-2012 IV. ①F832.751

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第178118号

2012上海金融景气指数

上海金融业联合会 编
上海交通大学出版社出版发行
(上海市番禺路951号 邮政编码200030)
电话: 64071208 出版人: 韩建民
上海长城绘图印刷厂印刷 全国新华书店经销
开本: 889mm×1194mm 1/16 印张: 6 字数: 205千字
2013年8月第1版 2013年8月第1次印刷
ISBN 978-7-313-10131-0/F 定价: 50.00元

版权所有 侵权必究
告读者: 如发现本书有质量问题请与印刷厂质量科联系
联系电话: 021-63201828



上海国际集团
Shanghai International Group

上海国际集团有限公司是经上海市政府授权的、定位为战略控制型的以金融投资为主业的投资集团，具有投资控股、资本经营和国有资产管理三大功能。集团资产管理规模逾万亿元。

集团业务领域涵盖银行信托、证券基金、金融服务和保险、资产管理、海外业务、实业投资等六大板块。集团通过市场化运作方式，发挥引领、放大、撬动效应，带动各种金融资源、社会资源，推动上海金融产业的发展，在建设上海国际金融中心的国家战略和实施上海经济、社会发展战略中发挥了重要作用。

Shanghai International Group



银行信托

上海浦东发展银行股份有限公司
上海农村商业银行股份有限公司
上海国际信托有限公司



证券基金

国泰君安证券股份有限公司
上海证券有限责任公司
华安基金管理有限公司
上投摩根基金管理有限公司



金融服务和保险

安信农业保险股份有限公司
大众保险股份有限公司
上海股权托管交易中心股份有限公司
上海国际集团金融服务有限公司
上海国利货币经纪有限公司
上海市再担保有限公司
上海国际集团创业投资有限公司
上海华东实业有限公司
上海国际集团金融发展研究院
上海国际集团博士后科研工作站



资产管理

上海国有资产经营有限公司
上海国际集团资产管理有限公司
赛领资本管理有限公司
金浦产业投资基金管理有限公司
上海国和现代服务业股权投资管理公司
上海瑞力投资基金管理有限公司
上海航运产业基金管理有限公司



海外业务

上海国际集团（香港）有限公司
香港沪光国际投资管理有限公司
香港鼎通有限公司



实业投资

上海同盛投资（集团）有限公司
上海国际集团投资发展有限公司
北京昆仑饭店有限公司
上海东郊宾馆有限公司

上海市威海路 511 号上海国际集团大厦 200041
电话 8621 22191111 传真 8621 22191212

www.sigchina.com

卷首语 FOREWORD

“ 借此上海金融业联合会召开二届五次全体理事会的机会，我谈三点感想。 ”



把握大势 深化改革 稳中求进 推动上海金融业更快更好发展

市委常委、常务副市长 屠光绍

一、对上海金融业联合会荣获“上海市先进社会组织”称号表示祝贺

上海金融业联合会在成立仅四年多时间的情况下，就在上海一万多家社会组织当中脱颖而出，荣获第二届“上海市先进社会组织”称号，并荣登榜首。这是非常了不起的成绩，下一步改革的重要方向就是大力发展社会组织。政府转变职能就是要切实做好政企分开、政社分开、政事分开、政资分开四项工作。政企分开，是政府和企业分开；政社分开，即政府和社团组织分开；政事分开，要求政府和事业单位分开；还有政资分开，政府和资本也要分开。而政社分

开是改革的一个重要取向，也是一个重要的路径。中国的经济发展确实取得了丰硕的成果，但社会建设还相对薄弱。在社会建设的过程中，怎样发挥社会组织的作用，这是个很重要的方向。所以，上海金融业联合会能在上海的一万多家社会组织当中脱颖而出，被评选为“上海市先进社会组织”，并位列第一，在上海的各大媒体上得到大篇幅的介绍，这充分说明社会对上海金融业联合会工作的认可。而且这不仅是对上海金融业联合会已经取得成绩的认可，更是对上海金融业发展取向的认可。上海金融业联合会出色地发挥了行业组织的作用，取得了一系列的成绩，从而有力地推动了上海金融业的发展。另外，也祝贺2012年上海金融业改革发展涌现了一批

优秀的研究成果，我向获得优秀研究成果的各单位作者表示祝贺。我们既要脚踏实地干好当前的工作，又要在金融业的改革发展创新、风险防范等方面着力进行研究探索。深化金融业的改革发展和创新管理，必须脚踏实地地进行研究，在理论上进行引导，所以我觉得这一批优秀研究成果非常可喜可贺。从2013年开始，上海金融业联合会将在会员单位中每年开展一次“上海金融业改革发展优秀研究成果”的评选活动，这对上海金融业改革发展、创新以及防范风险方面是一个有力的推动，上海金融业联合会在这方面做了一件实实在在的好事。

二、正确认识上海金融业发展的大势。从上海金融业的发展大势看，首先要把握好经济发展的大局，要很好地认清大的趋势和形势

首先，要把握国家经济发展的大局。国务院已经明确了今年的九大改革任务，其中包括金融改革。从1~4月份的情况来看，大的经济发展脉络已经很清楚了。当前，中国经济发生了很大的变化。现在在一个普遍的说法是，中国经济有几个背离，或者从现象来看产生了几种背离。比如，社会融资的增加和经济的下行背离；工业经济虽然下行却还在增长，但发电量增速小于整个经济的增速；出口与外汇储备也出现了不太一致的情况。从这些方面可以看出，整个经济确实发生了变化，需要我们准确把握整个经济发展和改革的大局。今年提出的九个方面的改革，包括金融的改革，力度很大，而且涉及各个方面，如利率、汇率以及其他金融改革等。这些改革举措，都是作为重大的改革措施推出的。我觉得，首先金融业应该怎样去适应这些改革；其次，随着经济结构的调整，经济整个增速在发生变化，又需要我们去考虑怎样来加强和防范金融风险。因此，我们必须正确处理好改革创新和风险防范的关系。其次，我们还要把握好上海经济发展的大局。总的来说，上海的整体发展还是强调创新驱动、转型发展。今年，上海市政府重点推进的改革有这样几个方面：一是进一步扩大开放。开放是上海最大的优势，当前的重点是争取早日试行上海自由贸易试验区。二是通过自由贸易试验区，促进上海在开放方面先行。重点是服务业开放，在资本项目开放以及在投资开放方面进行先行试点，从而为将来中国更大范围的开放积累经验。当中，金融行业会有很多机会，

上海金融要发挥重要作用。三是政府转变职能和改革行政审批制度。下一步，市政府在加快政府职能转变、行政审批、简政放权方面将会有大的推进，这本身就有利于服务业的发展。要通过改革为激发市场活力创造条件，并让上海金融业联合会这样的社会组织发挥更大的作用。四是大刀阔斧地鼓励创新。上海市政府经过前一阶段的准备，正在制定一些具体的奖励条例。五是创造条件，筑巢引凤，更好地有利于人才在上海的集聚。要进一步完善白领居住证、积分管理的办法，更适合白领人才的需要。六是上海在法制信用方面要做得更好。上海不怕公平的竞争，关键是比较环境，法制环境、信用环境能不能做到更好。总之，上海在法制、诚信环境建设方面必须要做好。

三、上海金融业要切实根据国家整体的经济形势和改革发展的需要，使自己的发展更体现出稳中求进

首先是要稳。目前经济增长、结构调整和金融业的发展自身都需要稳，因此一定要控制好风险。二是要把握好稳中求进。一方面是经济结构的调整。同时，我们各个金融机构自身的结构也在调整，在寻找新的增长点。通过调整不断适应实体经济发展的需要，通过调整赢得新的发展机会，做到稳中求进、调中求进、变中求进。

上海金融业联合会已经有了四年多的经验积累，得到了广泛的认可。上海金融业联合会既不是政府包办代替，也不涉及每个机构自身发展的具体工作。而是针对行业组织的职能，共同解决我们金融行业发展过程中的共性问题。通过这个平台，大家相互进行交流、借鉴学习来实现共同发展。在这方面，上海金融业联合会已经打下了很好的基础。要扎实有效地推进下一步的工作计划，特别是要发挥好八个专委会的作用，从而对整个金融行业的发展起到积极的推进作用。我衷心希望上海金融业联合会再接再厉，在牛锡明理事长的领导下，通过大家的共同努力，把上海金融业联合会办得红红火火，不断取得新的成绩。

（本文系屠光绍常务副市长在上海金融业联合会二届五次理事会议上的讲话）



P02 把握大势 深化改革 稳中求进 推动上海金融业更快更好发展

市委常委、常务副市长 屠光绍



	金融要闻
P01	上海金融窗口优质服务劳动竞赛动员会召开
	会员动态
P04	“移动金融”主题论坛在沪举行
	优秀论文
P06	银行业增值税改革进展及初步建议
	领军人物
P10	采“金”王 ——记“上海市领军人才”、上海金融系统优秀共产党员、东方证券公司总裁助理、东方证券资产管理有限公司总经理陈光明
	金融创新
P16	国内首只创新型“T+0”跨市场ETF 中国黄金市场租借业务的实践与创新
	创新前沿
P22	以发展金融衍生品市场为使命 积极助推上海国际金融中心建设
	景气指数
P24	2012年上海金融景气指数主要观点解读 圆桌论坛 2012上海金融景气指数深度报告(银行业、证券业)



联合会活动

P50

上海金融业联合会召开二届五次理事会、发布2012上海金融景气指数

聚焦上海金融中心战略 首届外滩国际金融峰会在沪举行

上海金融业联合会与长沙金融业联合会签订战略合作协议

上海金融业联合会代表团赴欧洲三国学习考察报告

公司介绍

P58

十载立杆信品牌，志成百年长青企业

金融理财

P60

财尽其用，人尽其职

——记2012年上海市金融服务精英赛十佳理财精英、上海银行市北管理部零售业务推进岗徐莉

P63

客户幸福的“精算师”

——记2012年上海金融服务精英、建设银行上海分行“张江理财之星”团队

金融文化

P66

金融收藏：上海市银行博物馆

P68

金融人生：越剧票友陈美玲的明星梦

P71

散文：游走马来西亚·槟城 一场时空错乱的旅行

忽远忽近的光影

候鸟生活：海南Ritz-Carlton之旅

诗意的逃逸

国家大剧院：宁静的灵性

P86

金融摄影家：杨长荣



编委会主任

上海金融业联合会理事长

牛锡明

编委会副主任

上海金融业联合会副理事长

季文冠 黄红元 杨迈军 张慎峰
王 喆 裴传智 蔡敏勇 许罗德
高 斌 邵亚良 霍联宏 朱玉辰
金 煜 侯福宁 潘岳汉 张俊才
钱荣金 储晓明 万建华 黄碧娟
范永进 许 臻

专家委员会主任

苏 宁

专家委员会副主任

吴晓灵 李 扬 夏 斌

王 江 邵亚良

专家委员会执行委员

连 平 胡汝银 费方域
刘明志 殷剑峰 闻岳春

专家委员会委员

郝相君 胡建平 徐宝林 祁国中
帅 师 李红漫 吴婉鸿 娄金洋
邵书鹏 张爱农 张红梅 宁瑞洁
王勤淮 张晓刚 张国平 徐立伟
潘涨潮 沈杰 张一青

执行主编

郝相君

执行副主编

刘玉平 金文龙

编委

郝相君 刘玉平 帅 师 史忠正
俞 莹 金文龙 马永斌

网址

www.shfa.org.cn

采编

上海金融业联合会

运营策划

上海华润广告有限公司

设计制作

上海天大广告设计有限公司

金融要闻

上海金融窗口优质服务劳动竞赛动员会召开

5月16日，“诚信、高效——上海金融窗口优质服务劳动竞赛暨基层网点负责人培训班动员会”召开。上海市金融党委副巡视员、上海市金融工会主任盛裕若，上海市金融工会副主任卫国强和上海市金融发展服务中心主任赵彪出席并讲话。

2013年上海市金融工会开展的劳动竞赛活动的主要内容为：依据《银行业窗口服务质量规范》等金融业窗口服务质量标准，开展“赛服务环境，比便捷诚信；赛服务管理，比高效创新；赛服务能力，比规范专业；赛服务品牌，比特色实效”，即“四赛四比”为主要内容的“诚信、高效”金融窗口优质服务劳动竞赛活动。目标是培育一批在服务设施、服务环境、服务流程、服务技能、服务态度、服务品质等方面突出的五星级“优质服务网点”，评选一批服务形象良好、工作方面领先、客户满意度高的五星级“优质服务明星”，形成一批具有金融特色的服务品牌和服务工作法，提高金融窗口优质服务整体水平，营造上海金融服务的良好环境。

上海市银行同业公会搭建沟通桥梁

5月29日，在上海银监局和上海市经济和信息化委员会的指导下，上海市银行同业公会联合上海市促进中小企业发展协调办公室举办“上海银行业小微企业信贷产品信息查询平台网络互动问答直播活动”。网民通过上海市银行同业公会网站（www.sbacn.org）或东方财富网互动专区（emhd.eastmoney.com/zhuanti/bank）就平台的使用方法、贷款政策、小微企业金融服务举措等相关问题进行提问。上海市银行同业公会专职副会长陈子昊、上海市促进中小企业发展协调办公室主任吴文、10家上海地区小微企业金融服务的特色银行参加了网络互动问答直播活动。

作为今年“上海银行业第二届小微企业金融服务宣传月活动”的收官之举，网络互动问答直播活动为小微企业与银行构建了互动交流的渠道，也为线下业务的跟进提供便利，活动反响热烈，取得良好效果。



上海金融系统举办基层网点负责人培训班



按照上海市金融党委年度重点工作要求和上海市总工会《关于开展上海市班组长岗位培训的通知》精神，结合推进浦东新区建设全国示范性劳动竞赛赛区工作，上海市金融工会于5月16日至6月8日分三期举办了“金融系统基层网点负责人培训班”，89个单位的300名基层网点负责人参加。

本次培训班注重理论联系实际，形式多样，获得学员普遍的好评。培训立足于基层网点管理的现状和发展的需要，本着拓宽理论知识，强化班组建设实用知识的原则，设置了《新形势下如何创建六型班组》、《星级服务网点的标准及测评》、《星级服务网点标准化实践与体会》、《心理学在金融服务营销中的运用》、《心理学在基层网点管理中的运用》等课程。培训班主要采取课堂讲授、交流、讨论等多种形式。受邀授课的教师共10名，既有班级建设研究、窗口服务标准制定的资深专家，还有在基层网点管理卓有成效的专业人士，讲授内容给全体学员以管理的教益和知识的启迪；小组讨论则就当前创建六型班组的方法与途径、提升上海金融窗口服务质量等班组管理工作中普遍存在的问题，进行了有益的探讨。

上海市金融发展服务中心举办“文化与新领导力”

4月27日，上海市金融发展服务中心假座上海财经大学金融家俱乐部举办了“文化与新领导力”沙龙第一期，特邀央视《百家讲坛》主讲人、中国孔子基金会学术委员会委员鲍鹏山以“中国文化与现代社会精神”为题作了演讲。上海财经大学副校长、商学院院长孙铮教授和上海市金融发展服务中心主任赵彪出席沙龙并致辞，上财商学院副院长骆玉鼎担任主持嘉宾。

“文化与新领导力”沙龙是上海市金融发展服务中心推出的金融业中高层管理人员公共培训服务项目，每两个月举办一期，旨在弘扬金融文化，增进金融各界交流，促进金融中高层管理人员综合素养提升。

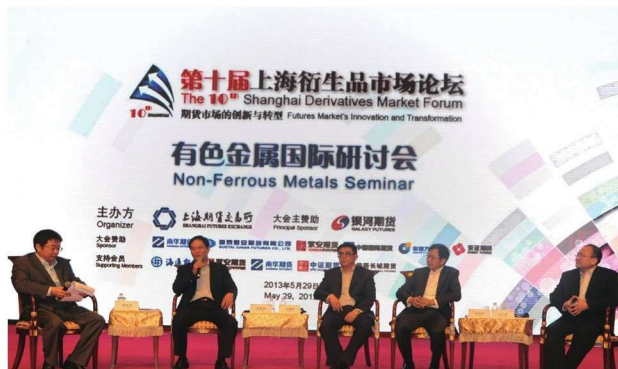
“第十届上海衍生品市场论坛”举办

5月28日，由上海期货交易所主办的“第十届上海衍生品市场论坛”在沪召开。本届论坛的主题为“期货市场的创新与转型”。中国证监会副主席姜洋，上海市委常委、常务副市长、市政府党组副书记屠光绍，上期所理事长杨迈军等参加开幕仪式并致辞。

屠光绍表示，上海正处在创新推动，转型发展的重要时期，开放是上海的重大优势，下一步进一步围绕扩大开放推进。

据介绍，2013年，上期所将加快产品研发节奏，着力推动沥青、热轧卷板、液化石油气等产品取得突破性进展；全面推进有色金属、黑色金属、贵金属、能源化工等四大系列共计20余种基础性产品的研究和储备工作；积极推进以商品期货品种为基础的相关衍生产品的开发工作。

据了解，目前期货市场多项相关举措正积极推进。具体包括：完善时间梯度保证金和持仓梯度保证金制度，探索单向大边收取保证金制度；完善限仓制度；修改、完善铅、燃料油等期货合约；推出连续交易制度；优化交割仓库布局等。



二季度上海地区银团贷款签约441亿元

据公会“银团贷款信息发布与统计系统”统计结果显示，2013年二季度上海地区共签约银团42笔，签约总额为人民币441亿元，较去年同期增长52.6%。二季度末银团贷款余额为人民币2830亿元，比上季度末新增人民币108亿元，比2012年末新增人民币282亿元。

二季度签约额较大的银团有绿洲雅宾利花园三期项目（36亿元人民币），恒信金融租赁流动资金银团（30亿元人民币）以及南京东路179街坊成片保护改建工程改建项目（28亿元人民币）。

根据上海市银行同业公会2013年二季度银团贷款排名，交通银行上海市分行以牵头8笔银团、119亿元人民币的签约额在中资银行中排名第一，中国工商银行上海市分行位列第二，中国建设银行上海市分行和上海银行并列第三。渣打银行（中国）以牵头4笔银团、24亿元人民币的安排额在外资银行中继续保持第一位，三菱东京日联银行（中国）和大华银行（中国）在二季度上升至第二和第三位。

人行上海分行主办征信宣传活动

5月17日，由中国人民银行上海分行主办、上海银行承办的征信宣传活动在七宝古镇拉开序幕。本次活动获得闵行区七宝镇政府的大力支持，人民银行上海分行及上海银行总行等有关负责人出席活动。

为迎接国内首部征信业管理条例——《征信业管理条例》正式实施，在中国人民银行上海分行的周密部署下，上海银行全面开展条例宣传活动，安排特色活动，并重点对旅游景点、展会等区域进行宣传布局，扩大征信宣传效果。

人民银行上海分行有关负责人表示，目前，个人信用报告已实现了全国联网，具有良好信用记录的人可以享受到信用带来的种种便利。信用报告就是一张“经济身份证”，每个人都要珍惜信用，善用信用。

“金融管理人才高级研修班”在沪开班

5月11日，上海市金融系统第三期“金融管理人才高级研修班”国内班在上海交通大学高级金融学院举行开学典礼。市金融服务办副主任马弘出席开学典礼并讲话。

“金融管理人才高级研修班”由上海市金融党委干部人事处指导，市金融发展服务中心和上海交通大学上海高级金融学院联合承办，旨在落实《关于2008—2012上海市大规模培训干部工作的实施意见》的精神，培养具有国际化视野和较强创新能力的金融人才。三期班中，共有48名来自市金融服务办，中央、市属和其他省市金融机构中层以上负责人，分别来自银行、证券、保险、基金、信托等金融业态和要素市场，他们将在8个月内完成16天的专业学习。

据悉，“金融管理人才高级研修班”二期班海外模块也将于即日启动。今年市金融党委将继续派出20名中高级管理人员赴美国哥伦比亚大学进行为期21天的专业学习。

上海银行业开展消费者权益保护竞赛

6月17日，上海银监局、上海市银行同业公会组织启动了“上海银行业从业人员消费者权益保护知识竞赛活动”，旨在引导上海各银行业金融机构结合活动建立本机构消费者权益保护长效机制，主动开展形式多样的金融知识教育，提高从业人员消费者权益保护意识和服务水平，不断提升社会公众对金融知识的认知水平和自我保护能力。

此次活动将组织消费者权益保护和零售业务相关制度的培训，并以网上答题竞赛的形式，选拔优秀选手进入书面答题竞赛环节，最终遴选5名选手组成上海银行业代表队，参加中国银行业协会举办的全国复赛和决赛。活动还将根据机构参与情况及员工竞赛成绩评选出优秀组织奖和个人优胜奖。

上海银监局对小微金融服务工作提出新要求

上海银监局5月14日组织召开“2013年小微金融服务工作推进会议”。会议强调，下阶段上海小微金融服务工作首先要坚持金融服务实体经济本质，在控制风险的前提下，确保实现“四个不低于”，即小微企业贷款增速不低于各项贷款平均增速，小微企业贷款户数不低于上年同期水平，单户授信总额500万元及以下的小微企业的贷款（含同口径个人经营性贷款）增速不低于各项贷款平均增速，单户授信总额500万元及以下的小微企业贷款（含同口径个人经营性贷款）的户数不低于上年同期水平。要坚持市场化取向，强化小微金融服务实效，倡导小微信贷理性投向。要坚持机制创新，加强“六项机制”建设评估，提升小微业务专营水平。要坚持基层探索，为小微客户提供就近服务和综合金融服务，提高服务效率和专业性。

此外，会议还部署了“上海银行业第二届小微企业金融服务宣传月活动”，要求在沪银行业金融机构结合“助小微强服务防风险惠民生”的主题，充分利用已有的宣传材料、宣传渠道和新兴宣传工具，按照“勤俭节约办实事、绿色环保树新风”的原则，建立小微金融服务宣传的长效机制。

上海银监局局长廖岷，副局长谈伟宪、上海市经信委副主任傅新华、上海市财政局副调研员杨玉山、上海市金融办副主任吴俊出席此次会议，100余家在沪中外资银行业金融机构负责人参加会议。

宝山区中小微企业融资服务平台启动

5月28日，“宝山区中小微企业融资服务平台”在上海工业设计中心正式启动，平台网站www.zxwbs.cn与接待窗口也同时启用。这是宝山区积极响应上海市金融办《关于推进本市小微企业融资服务平台建设的指导意见》精神，采用“市场化、社会化”的解决方案，利用融道网网络信贷模式，率先在全市推出的中小微企业融资服务平台。上海市金融办副主任马弘，宝山区常委、副区长夏雨等宣布平台正式启动，宝山区100多家中小企业领取了平台融资服务卡，并现场与13家平台试点银行进行了对接。

拥有4万多家中小企业及更多个体工商户的宝山区是上海中小企业聚集的大区之一。此次建立的中小微融资服务平台，是由宝山区发展改革委（金融办），宝山区经委、科委、财政局、税务分局组成联席会议共同举办，依托区工商联、各街镇、园区、航运开发区、各经济发展区、特色园区等企业聚集区，并汇集了宝山区内各银行金融机构、通过融道网的网络信贷服务而实现为中小微企业批量化服务的网络平台，同时结合线下发放“宝山中小微企业融资服务卡”，将融资服务“送货上门”，为宝山区的中小企业提供高效、便捷、量化的融资服务。

浦东举行金融服务进社区系列活动

为防范打击金融与电信诈骗，提升群众防范风险能力，5月15日，浦东新区陆家嘴街道、上海市公安局浦东分局陆家嘴分区指挥部与浦东新区金融服务局、上海市银行同业公会共同主办，联合浦东陆家嘴街道江临财富居委，开展“金融服务进社区系列活动”，加强警民互动，普及金融知识。

公安局浦东分局陆家嘴分区指挥部专门派出警力，向到场居民讲解近期电信诈骗新动向，呼吁居民提高风险意识。建设银行、工商银行、邮储银行、渣打银行、东亚银行、太保人寿、华夏人寿等金融机构积极参与，抽调业务骨干，到场设立展位，张贴宣传海报，发送宣传资料，与居民沟通交流。围绕金融风险防范形势及热点分析、有效防控犯罪分子以银行名义进行诈骗、防范电信诈骗以及社区居民关心的其他金融风险问题，提供现场咨询服务。

人行上海分行开通12363投诉电话

自5月2日起，中国人民银行上海分行在上海市范围内开通试运行12363金融消费者权益保护咨询投诉电话，旨在建立一个金融消费者好记好用、方便反映问题的渠道，积极、稳妥、快速地处理金融消费者的投诉和举报，有利于形成“央行督导、机构自律、社会监督”的多层次金融消费者权益保护体系，切实保障广大金融消费者的合法权益。

12363电话受理中国人民银行法定职责范围内的金融消费者投诉和咨询；涉及跨市场、跨行业交叉性金融产品和服务的金融消费者投诉。对不属于人民银行职权范围内的咨询和投诉，12363电话将告知消费者向相关金融监管机关投诉的渠道。

为使金融消费者权益保护工作切实服务民生，人民银行上海分行针对12363电话建立了严格的工作流程，实行高质量的服务标准，在受理、分办、催办、反馈等环节精心设计、狠抓落实，本着“依法行政、高效便民”的理念，尽可能地为广大金融消费者解决问题，从而规范金融消费行为，提升消费者的信心，为我国金融业进一步深化改革和上海国际金融中心建设创造良好的市场环境。

上海银行业开展消费者权益保护竞赛

近日，上海财富管理机构联席会议在2013陆家嘴论坛上召开成立大会，并参与协办了主题为“财富管理创新与金融机构业务转型”的浦江夜话活动。

上海财富管理机构联席会议是在上海银监局指导下，由上海市银行同业公会10家总行级成员单位共同倡议、自愿发起的财富管理业务交流沟通合作平台，也是财富管理行业与监管机构之间进行沟通的平台。联席会议邀请了10余家证券、保险、信托、基金公司成为联席会议的观察员单位，以进一步推进财富管理业务跨行业、跨机构的交流与合作。中国工商银行私人银行部担任联席会议首届主任单位，上海浦东发展银行、汇丰银行（中国）担任首届副主任单位。

“移动金融”主题论坛在沪举行

6月20日，由上海金融业联合会金融信息化专业委员会（以下简称委员会）主办的“移动金融”主题论坛在沪举行。来自金融机构、移动运营商、手机厂商和智能卡制造商等移动支付产业联盟代表等共同出席论坛。上海金融业联合会副理事长、金融信息化专业委员会主任委员、中国银联总裁许罗德，上海金融业联合会副理事长季文冠分别致辞。

来自交通银行、浦发银行、太平洋保险、中国银联的委员会委员，以及移动支付产业联盟的多家企业和机构代表分别发表了主题演讲，并就移动支付的行业标准、商业模式、产品研发推广和产业发展趋势等问题展开交流。与会代表一致认为，移动支付产业正处于巨大的发展机遇期，产业各方应共同携手，开放融合，分工协作，不断提高创新和服务能力，实现产业的和谐、快速发展。

此外，与会代表还现场参观体验了市场上最前沿的移动金融产品，包括中国银联与中国移动最新发布的基于TSM（可信服务管理）系统的移动支付平台，以及近20款由中国银联认证通过的NFC手机和多款智能卡产品，共同感受现代科技催生的高品质移动金融服务。

上海金融业联合会金融信息化专业委员会负责组织联合会理事单位及会员单位研讨、交流金融信息化经验和措施，为上海国际金融中心建设提供建议和支持。本届论坛作为委员会成立以来举办的首场主题论坛，旨在为产业各方搭建沟通交流的平台，助推行业合作，实现金融创新。



上期所举办“与机构投资者同行”系列培训活动

4月24日，上海期货交易所“与机构投资者同行”第二期活动——期货公司资产管理业务培训正式举行，来自27家期货公司分管资管业务副总经理、资管业务部门负责人和资管业务骨干参加了培训和交流活动。

据了解，“与机构投资者同行”活动第一期面对基金公司的培训于今年2月举办后，市场反响积极。鉴于目前期货公司资产管理业务已经有序开展，入市交易数量也明显增加，上期所把第二期活动定位于面向期货公司的资产管理业务培训，以提高期货公司资管人员专业素质，促进资产管理业务顺利开展。下一步，上期所将通过市场专题座谈、业务培训、综合服务等多种方式，实现机构投资者培育活动的定期化和品牌化。

华宝信托2012年信托资产规模达2125亿元

华宝信托有限责任公司4月24日披露了公司2012年度报告，报告显示，2012年，华宝信托新增信托项目253个，所管理的信托资产规模达到2125亿元，同比增长15%。

按照合并报表口径，截至2012年底华宝信托固有资产58.81亿元，少数股东权益4.33亿元，所有者权益（扣除少数股东权益）38.39亿元。公司资本充足，整体资产质量较好。2012年公司各项盈利指标均出现上升。报告期内公司共实现收入合计14.90亿元，利润总额8.56亿元，净利润6.42亿元，同比增长28%；2012年总资产利润率15.80%，资本利润率15.70%，主营业务收益率44.18%。

在股指期货领域，继2011年在信托行业首家获得股指期货交易资格后，华宝信托又在2012年成功取得信托计划首个套保交易编码和套利交易编码；公司在2012年发行了第一个房地产投资基金；公司也在2012年获得受托境外理财业务（QDII）资格，获得国家外汇管理局批准的境外理财业务额度5亿美元，并成立了2个QDII产品。

上海银行推出台资中小企业专属金融服务方案

5月7日，上海银行与上海市台协联合主办台资中小企业专属金融服务推介会，并签署《支持台资中小企业发展金融合作协议》。根据协议，上海银行将在3年内为台资中小企业提供等值人民币50亿元综合授信支持。在会上，上海银行还推出了台资中小企业专属金融服务方案。该服务方案体现了专项额度、专属产品、专业团队、专门流程、专项机制“五个专”。

据悉，自2006年始，上海银行已四次与上海市台办签署《支持台资企业发展金融合作协议》，累计向台资企业发放贷款超过270亿元。

东方证券资管获首届“金牛券商管理人”奖

5月18日在由《中国证券报》主办的首届“金牛财富管理论坛”暨2012年度“金牛理财产品”颁奖典礼上，东方证券资产管理等公司荣获“金牛券商集合资产管理人奖”。

据悉，首届金牛理财奖评选体系以量化指标为主，辅以定性指标，力求去伪存真、客观、公正、全方位考察各类理财产品及管理人的综合理财能力。已有15年丰富资产管理经验的东方红资产管理，拥有较强的主动管理能力。Wind数据显示，截至5月17日，今年以来券商集合收益率排名前20的产品中有8只出自东方红资产管理旗下，占比高达40%。

国内首个企业年金投资创新产品出炉

5月28日，长江养老与英大信托联手推出的“长江养老英大电力信托型养老金产品”获得人力资源和社会保障部确认函，成为国内市场上第一个企业年金投资创新产品。

据悉，该产品作为国内首个基础设施项目资源联结型的创新型养老金产品，根据企业年金基金投资需求和风险特征量身定做，长期存续，主要投资于英大信托为企业年金投资发起设立的专项信托计划。该类信托计划以符合国家宏观政策、产业政策和监管政策的重大电网基础设施建设项目为对应资产，将为年金计划提供的高品质、创新型的企业年金资产配置工具，有效满足企业年金“安全、稳健、收益”的投资需求。

交行举办中国优秀企业家财富管理峰会

5月31日，以“创新与合作”为主题的交通银行2013“中国优秀企业家财富管理峰会”在武汉举行，这是交行第三次主办“中国优秀企业家财富管理峰会”。

交行董事长牛锡明在致辞中表示，银行业的本质是服务客户，客户的需求就是银行创新的方向、转型的指引。交行将紧密围绕客户需求，继续坚持“走国际化、综合化道路，建设以财富管理为特色的一流公众持股银行集团”的发展战略，继续坚持“创新驱动、转型发展”的发展道路，继续坚持“依法合规、稳健经营”的发展理念，充分发挥商业银行的客户、网络、信用优势，积极探索互联网金融服务模式，大力推进供应链金融、离岸金融、移动金融等业务创新，持续提升服务实体经济的能力和为客户提供增值服务的水平，努力实现产业与金融相辅相成、共荣共生的良好局面。

浦发银行上海金融报联名卡首发

5月3日，由浦发银行上海分行和上海金融报社联合主办的浦发银行“三进”活动——防范金融风险知识服务日暨“爱市民·爱金融”卡发卡仪式在宝山区安信商业广场举行。《上海金融报》总编辑刘玉平表示，将通过致力于完善这张联名卡的社会功能，为合作双方带来社会效益与经济效益，并以这张卡为依托，为上海银行业的发展出更多的力，同时，扩大《上海金融报》的市场影响力，与浦发银行共同承担更多的社会责任，塑造更好的社会形象。



星展银行“洞悉亚洲”论坛在沪举行

5月31日，在服务中国大陆市场20周年之际，星展银行在上海举行“洞悉亚洲”论坛。此次论坛，星展银行邀请亚洲区经济、货币、行业分析等各方面专家，畅谈“后危机时代”区域经济展望、主要货币及行业发展趋势、转型中国的新机遇等热点议题。星展银行负责大中华区宏观经济研究的执行董事及高级经济师梁兆基、星展银行经济师周洪礼等作了交流演讲。

上海农商行“鑫农贷”获评“十佳金融产品创新奖”

5月29日，在“2013中国金融创新奖评选”颁奖揭晓活动中，上海农商银行“鑫农贷”——新农村建设项目贷款金融产品荣获了“十佳金融产品创新奖”。

据悉，“鑫农贷”是支持宅基地置换项目的专项业务产品，面向新农村建设中农村宅基地及周边非耕地的拆旧、复垦和安置房建设等环节，主要用于农民和企业动迁、宅基地复垦、农民镇保、养老吸劳、青苗补偿、安置配套商品房购买或建造成本等。它丰富了上海农商银行的金融产品体系，强化了对“三农”客户群体的服务支撑。

截至2012年末，上海农商银行对新农村建设项目授信超33亿元，已发放贷款近22亿元。

银行业增值税改革进展及初步建议

■ 汪智明 季增裕 李珍玉 熊文荣



06

早在 2010 年，我国有关政府部门就已经将增值税改革列入“十二五”规划。增值税改革的目标是将目前的营业税和增值税进行合并，即所有现在的营业税纳税人将在改革后统一成为增值税纳税人。这一改革对整个中国经济社会的影响是巨大的，在我国税收体系建设中具有里程碑意义。

2010 年年中，财政部就银行业如何进行增值税改革拟订了一份草案，主要观点是，对于银行业应采用简易征收方式，即对收入全额征税，成本不得抵扣。虽然当时在草案中税率未定，但是业内专业人士一致认为不管税率如何，这样的征税方式对银行业会产生一定的冲击。2011 年，财政部按照原定步骤推出了在上海进行增值税改革的试点方案，该方案已经于 2012 年 1 月 1 日起生效。在上海市银行同业协会的协调下，考虑到银行业的特殊性，财政部将上海的银行业排除在此次试点行业外。

由于此项改革对银行业乃至国民经济都将产生重大影响，上海市银行同业协会全程参与其部分会员行税务专家联合香港亚洲资本市场税务委员会 (CMTC) 和普华永道会计师事务所 (PwC) 税务专家的多次交流，并与中国财政部税政司以及全国人大常委会预算工作委员会的相关官员就银行业增值税改革问题开展对话，致力于对建立一套适合

中国银行业且具可操作性的增值税征收模型提出建议。

由于目前还未确定最后的模型，因此对于银行业税负的整体影响，是提高还是下降，暂时还无法估计。银行业界税务专家预计于今年第三季度建立成熟的增值税征收方案。现将该项目阶段性进展及初步建议报告如下。

一、营业税改增值税的意义及试点情况

（一）营业税改增值税的意义

我国现行税制结构中，增值税和营业税是最为重要的两个流转税税种，二者分立并行。其中，增值税的征税范围覆盖了除建筑业之外的第二产业，第三产业的大部分行业则课征营业税。这一始于 1994 年的税制安排，适应了当时的经济体制和税收征管能力，为促进经济发展和财政收入增长发挥了重要作用。然而，随着市场经济的建立和发展，这种划分行业分别适用不同税制的做法，日渐显现出其内在的不合理性和缺陷，不利于经济结构优化。

营业税改增值税具有十分积极的意义：

第一，增值税改革是结构性减税的一部分，对于减轻企业税收负担、降低物价等都有促进作用；营业税改增值税从整体上来看，能够降低企业负担。第二，营业税改增值税之后，解决了第三产业重复征税问题，对于经济结构转型具有重要意义。增值税只对增值部分征税，扣除了成本中已经征了的税，这样就避免了重复征税。第三，增值税是我国第一大税种。它的改革对于其他税收制度体系乃至财政体制改革都有积极推动作用。

（二）试点情况

自 2011 年 11 月以来，中国的税制改革步伐明显加快了。2011 年 11 月 16 日，财政部、国家税务总局印发《营业税改征增值税试点方案》、《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点实施办法》等文件，明确从 2012 年 1 月 1 日起，在上海市交通运输业和部分现代服务业开展试点，在现行增值税 17% 和 13% 两档税率的基础上，新增设 11% 和 6% 两档低税率，交通运输业适用 11% 的税率，信息技术服务等部分现代服务业适用 6% 的税率。截至目前，“营改增”在上海试点的各项政策措施运行情况总体良好。小规模纳税人税负有较大幅

度下降，大部分一般纳税人税负略有下降，现有增值税一般纳税人的税负因进项税额抵扣范围增加而普遍降低。

但是由于“营改增”是行业整体降低税负而不是每个企业降低税负，税改中可能出现部分企业税负增加的情况。针对此类情况，上海财政局已印发《关于实施营业税改征增值税试点过渡性财政扶持政策的通知》，制定了以“企业据实申请、财政分类扶持、资金及时预拨”为主要内容的过渡性财政扶持政策。

由于试点城市的试点行业能够通过“营改增”降低整体税负，提升行业竞争力，“营改增”所带来的“政策洼地”效应显著，因此地方对于推动此项改革表现出较高的热情。目前，北京申请成为试点城市已经获批，深圳、江苏、天津、重庆等省市已经纷纷递交试点申请。可以预见，“十二五”期间中国将有更多的城市进行“营改增”试点，“营改增”将最终推广到全国。

（三）营业税转增值税改革试点的难点

虽然税改总体来说具有积极意义并受到欢迎，但是不可否认也存在着一些有待解决的问题。

第一，应如何确定行业的税改顺序。我国目前营业税征税范围包括建筑业、交通运输业、金融保险业、邮电通信业、文化体育业、服务业、转让无形资产、销售不动产、娱乐业共9个行业。这9个行业的特点各异，行业差异较大。在增值税的扩围上，首先要考虑的是这些行业是一次性全部纳入增值税征收范围，还是采取渐进方式分批纳入。一次性全部纳入增值税征收范围的优点是改革比较彻底，可以根本解决营业税与增值税两税并存对企业生产经营行为的扭曲，但是将对目前的税收征管条件提出很高的要求。有些行业如交通运输业、建筑业转轨比较容易，但一些特殊行业如金融业如何实施增值税在国际上也是一个难题，改革造成的冲击短期之内将较大。如果采取渐进方式分批纳入增值税征收范围，这符合我国税收改革的一贯



原则，可以将改革的负面影响控制在可承受范围内。

第二，可能出现理论上减税，实际上企业税负不减反增的现象。服务业存在大量人工成本，这些人工成本是不能抵扣的；而有些小企业进项税金额甚少，能抵扣的非常有限。

第三，进项税往往发票不规范，且受业务限制，实际能抵扣的比理论少，因此还不如直接缴纳营业税简单、经济。

二、银行业增值税改革进展情况

（一）目前银行业营业税征收方式

目前银行的流转税征税方式因业务而异。对于银行核心业务即存贷款业务，取得利息收入是以营业收入全额（包括各种加息、罚息）为计税基础，不允许扣减其利息支出，而且只要贷款未核销就应继续就计提的逾期利息缴纳营业税；对金融商品买卖转让，按卖出价和买入价的差额计算营业税；对受托收款业务，以手续费收入全额为营业额；如果开展个人实物黄金交易业务则必须缴纳增值税。需要指出的是，各类金融商品的转让虽以差额征税，但只可在目前税法指定的单

一产品中盈亏相抵，不能跨产品抵扣。根据目前银行业营业税的征收标准，行业整体税负较高。

（二）银行业营业税改增值税的困难

第一，银行业增值税改革影响重大，需要慎重对待。银行业主要业务领域对利差等关键因素的变化十分敏感，确定税基不像其他行业那样容易，即使该行业征收的增值税率定得很低，相关银行的业务利润也可能出现不小波动。银行业务和利润的波动，可能向其他行业及市场辐射，从而影响整个经济的稳定性。

第二，银行业增值额难以确定。营业税是以全部销售收入为计税基础，而增值税是以商品（或应税劳务）在流转过程中产生的增值额作为计税依据而征收，两者的关键区别是增值税不仅考虑纳税单位的收入，还考虑其成本中可以抵扣的项目。收入=价格×销售量。其中银行产品的定价主要采取利率和费用的形式。目前利差仍是银行业收入的最主要来源，由社会平均利润率、资本供求、物价和通胀预期以及相关政策等多重因素决定；费用所包含的项目则更杂，有传统的汇兑、结算、担保、咨询、保管费，也有伴随金融衍生产品而来的新型收费项目。虽然，市场化的金融产品主要还是依据供求来定价，但政策、风险、技术和市场条件的影响也十分巨大，同时银行对利润、市场份额、声誉和长期投资回报等要素的追求也有不小影响。因此，银行产品收入（或定价）受到多方面因素影响，中间环节也不少，目前缺乏基本成熟的科学方法来确定其增值额。同时，银行产品的销售量也是难以预期的。

（三）公会工作情况

2010年9月，银行同业公会相关会员单位联合CMTC和PwC与中国财政部税政司以及全国人大常委会预算工作委员会的官员就银行业增值税改革问题进行了交流。交流会上，银行方面代表向增值税法案制定者阐述了银行业的特殊性并指出简易征税方式

会导致增值税抵扣链条的中断和重复课税，加重银行业税负，一旦实施此方式，银行业最终很可能将其所增税负通过价格渠道转嫁给企业和消费者。此举避免了财政部原定将银行业置于小规模纳税人下继续以简单方法征税的计划。因此，在 2011 年上海增值税改革试点过程中，银行业被排除在试点行业外。

由于财政部税政司及全国人大常委会预算工作委员会对银行业的特殊性及税务体制需要进一步了解，同业公会增值税改革分小组与其约定在 2012 年上半年分 4～5 次由银行向财政部官员讲解银行的业务、产品、流程和收入来源，以及银行推荐的增值税处理方法，以便立法机构制定既有利于国家税务改革发展又符合银行业实际情况、保障银行利益的银行业增值税法案。

2012 年 4 月 17 日，第一次沟通会于普华永道北京会议室召开。会上，银行代表、CMTC、PwC 税务专家讲解了主要银行产品及服务，澳大利亚、新加坡等国银行业征税模式及其利弊，以及金融服务特殊性所致的增值税征收难点。立法官员对此次会议的成果及意义给予了充分肯定，也表示愿意进一步听取银行业相关税务专家对银行业增值税立法的具体方案及建议。会议建议同业公会几家相关会员行、CMTC、PwC 的税务专家于近期召开讨论会，以探讨适合中国银行业的增值税体系模型。目前业内专家正积极、热烈的开展讨论、建模。

三、国外银行业增值税的征收方式

通过对发达国家银行业税收模式的研究，可以给我国银行业增值税体系的建设带来启发。从表 1 对新西兰、澳大利亚、新加坡、英国四国金融业增值税征收模式的分析及比较，可以看出，考虑到金融业的特殊性及其与国家经济发展的高度关联性，相对于其他行业，国际上普遍对金融业征收较轻的税负。对于金融业，新西兰采用混合法，即对最终消费者免税但对应税金融机构在满足一定条件的情况下给予零税率；澳大利亚和新加坡采用特惠免税法，即销项税收入不征税，进项成本依据当地法律适当抵扣；英国采用一般免税法同时配套其他减税政策。几国增值税税率设定相对其他行业较低。同时，对于跨境出口金融业务几国皆采取零税率模式。具体征收方式见表 1。

表 1 国外银行业增值税的征收方式

制度	国家	新西兰	澳大利亚	新加坡	英国
对金融服务征收增值税的方法		混合法——对最终消费者免税但对对应应税金融机构给予零税率（需满足条件）	特惠免税法——不同于一般免税法。纳税人所有销项收入不需要交税，同时进项成本依据当地法律可以适当抵扣		一般免税法 ¹
金融服务是否涵盖“金融中介服务”（agent） ²		是（按金融服务标准征收）	不是（按一般劳务服务标准征收）		是（按金融服务标准征收）
征收范围和原则	目的地原则（按照服务发生地以及银行开具的、被当地财政局及法律认可的、等同于发票性质的凭证）				
当地金融业法律体系及执行的复杂程度	中等	高	低	高	
法定金融业增值税税率（名义税率，实际绝大部分业务减免）	12.5%	10%	7%	17.5%	
是否为重要的金融中心	否	否	是	是	
国内金融市场规模	小	大	中等	大	
合规成本	高	高	低	高	
相对于何区域有竞争力	澳洲	亚太地区	亚太地区	欧洲	
出口金融服务征税方法	零税率 ¹	零税率	零税率	零税率	
对境外提供给境内的进口金融服务进行“反向征收”	是，从2005年1月1日起，但对薪金部分予以免税	是，但有规定来降低总部和分支机构之间的管理费用	否	是，但分支机构间的业务往来不在征税的范围之内	
进项成本是否可以抵扣	是，新西兰引进了金融机构对企业客户零税率政策以降低金融服务增值税转嫁效应	是，允许在某些“金融中介服务”中抵扣75%的进项税	是，允许对金融服务行业适用高进项税抵扣率	否，但是对金融服务做广泛定义以对金融中介服务免税	

注：¹ 金融中介服务是指银行通常将一些如后台数据管理等服务外包给第三方。在现代增值税体系中，这些服务的报酬通常都是以费用或佣金的形式体现，因而容易对其价值征税。考虑到由银行自身提供服务相较于外包会产生较低的增值税，这种方法会导致银行更倾向于由自己来提供此类服务，以降低税负。然而，这样会使金融业效率降低，因为外包可以带来规模效应，有利于建立一个富有竞争力的金融市场。目前，澳大利亚、新加坡、南非等国家对金融中介服务的增值税征收模式较为合理，它们都将此部分服务从金融服务中独立出来，按照一般劳务服务标准征收增值税。

² 零税率和免税的区别：在零税率下纳税人的销项收入不需要缴纳增值税，同时纳税人的进项成本也可以依法进行增值税的进项抵扣。而免税则将纳税人从增值税链条中去除，纳税人的所有销项收入不需要交税，同时所有进项成本也不得进行抵扣。

四、对我国银行业增值税征收模式的初步建议

一个国家流转税的效率低下会导致严重的税务转嫁效应。不合理的流转税会增加经营成本、降低金融市场的有效性并阻碍经济增长。考虑到财政部和人大常委会希望可以平衡地方政府的利益，现在我国更加适合采用“允许进项税额抵扣的征税法”模式。国际上，澳大利亚通过进项税抵扣机制，新西兰通过对银行与企业间交易采取零税率处理，新加坡通过对银行的高抵扣率等激励政策，来保障金融市场的稳定与发展。最近，中国香港地区如果确定引入增值税体系，将对其金融服务实施零税率。一旦马来西亚引进增值税税制，也拟采取新加坡模式，对金融机构适用高抵扣率。因此，作为一个要加强金融服务业竞争，建立金融中心的国家，对我国增值税体系采取有竞争力方式（对于金融服务给予零税率或者给予免税及高抵扣率）的好处在于与全球增值税征税趋势一致，既能促进市场和区域竞争又能降低合规成本且兼具灵活性，并使金融机构能够积极参与高度竞争的全球经济。基于以上原则，现就我国银行业增值税模式及主要操作问题提出以下初步建议：

（一）增值税征收模式建议

对不同的金融服务按照其业务性质和收入性质征税，如中间业务带来的显性收费按照一般服务业的适用税率征税，对于由于承担风险而收取的利息收入等隐性收费实行零税率或者免税同时允许一定比例的进项税额抵免。

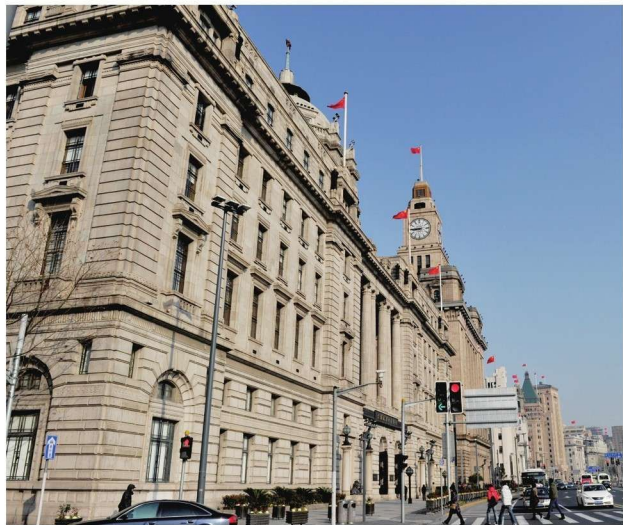
第一，如果针对隐性收费实行零税率政策，建议对银行为已进行增值税登记的企业提供核心金融服务和为非居民提供金融服务采用零税率（这就避免了为大批量交易如银行卡交易开具发票的问题）。零税率（允许增值税进项税额的全部抵扣）将国内经济和出口劳务内的双重课税可能性降到最低，这是由经合组织倡导的一个由来已久的原则（目的地原则）。新西兰是唯一一个对银行



与已登记的企业之间交易给予零税率待遇（在特定条件下）的国家，这种做法在中国也可能实现，因为确定企业是否已进行增值税登记是相对容易的。

第二，如果针对隐性收费实行免税政策，建议使用一个明确且易于操作的方法来确定金融服务提供者的进项税额抵扣政策。虽然澳大利亚和新加坡都采用特惠免税法，但是在进项税额抵扣政策上存在差异。澳大利亚税务局将金融服务分为应税金融服务和免税金融服务，对于免税金融服务的提供者统一给予 25% 的进项税额退还。然而由于法规定义相对宽泛，引进增值税 10 年后，

银行还是不确定澳大利亚税务局采用何种原则界定应税金融服务或免税金融服务。银行需自行决定如何将成本分摊给相应各类服务，并缴纳增值税。大型银行为此需要聘用专门的税务雇员及专业税务顾问来建立、管理其分摊体制。同时，根据澳大利亚税务局要求，银行需要每年重新审核并调整其分摊体制，以符合其业务现状。这样无论对于税



务局还是银行，不仅成本提高，执行起来也较为困难。新加坡允许采用特殊法或进项税额同定比例抵扣法。实务中以进项税额同定比例抵扣法为主，即允许金融机构就同定比例的进项税额进行抵扣，该比例视银行牌照类别和金融公司类别而定（如综合银行适用 76% 抵扣率，批发银行、境外银行及商业银行适用 96% 抵扣率，金融公司适用 49% 抵扣率）。由于相关规定比较清楚，银行和税务部门之间没有争议，新加坡的银行和税务部门的管理成本也大大减少。因此，新加坡根据银行牌照类别和金融公司类别确定进项税抵扣比例这一做法更加明确、有效、合理。

（二）开具增值税发票建议

对于如何开具增值税发票，财政部和银行都认为这是必须首要解决的操作问题。原则上，在发票的管理上建议采用电子记录、发票和存档。客户以银行开具的电子记录凭证作为抵扣的依据。银行要做的就是保证有充足的信息以确认交易细节以及数据的完整性和系统的安全性。纸质发票及其使用是阻碍业务发展的低效方法。目前，大多数国家都接受电子发票，比起政府部门印发的纸质发票，现在电子发票已具有更有效的反舞弊技术。

（作者单位：上海市银行同业公会）